



Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta tüm dünya borsaları, Avrupa Merkez Bankası ECB Başkanı Mario Draghi'nin Perşembe günü Frankfurt'ta yaptığı, zayıf Euro bölgesi ekonomilerini destekleme amaçlı limitsiz tahvil alım programının açıklamasıyla, yükseldi. Açıklamaya göre ECB, 1-3 yıl arası vadeli devlet tahvillerini hedefleyerek "devlet tahvil piyasalarında mesnetsiz korkularla beslenen bozuklukların giderilmesi ve Euro'nun terkedileceğine dair endişeleri bertaraf etme" işlevini görecek limitsiz likidite desteği verecek. Açıklama ekonomi çevrelerinde, kısa vade için olumlu olarak değerlendirilirken girişim, "İspanya ve İtalya'nın iflasa terkedilmek için fazla büyük olduklarının teyidi" olarak değerlendirildi. Geçen haftanın piyasalara güven veren diğer önemli olayı ECB'nin baz faiz hadlerini beklendiği gibi 0,75 puanda tutması olurken New York S&P 500 endeksi ciddi sıçrama yaparak 2008 kriz yılından bu yana en yüksek seviyesine ulaştı. Geçtiğimiz haftanın diğer önemli notları arasında ABD istihdam verilerinin beklenenden düşük gelmesi ve Euro bölgesi sanayi üretiminin Ağustos ayında beklenenden daha fazla küçülmesi oldu.

Geçen Hafta Borsalar

New York S&P 500	%2,2
NY Dow Jones Sanayi	%1,6
Avrupa Stoxx 600	%2,3
Londra FTSE 100	%1,5
Frankfurt DAX	%3,5
Paris CAC40	%3,1
MSCI Asya Pasifik	%2,2
Tokyo Nikkei 225	%0,5
Shanghai Kompozit	%3,7
Hong Kong Hang Seng	%3,1
Seul Kospi	%2,6
İstanbul İMKB 100	%0,8

Türkiye

Türkiye'de geçtiğimiz hafta borsa dış piyasalardaki olumlu gelişmelerle haftanın son üç günü yükselerek hafta başındaki kayıplarını telafi etti. Haftalık bazda binde 8 yükseliş yaşayan İMKB 2011 yılı Mayıs ayından bu yana en yüksek seviyesine gelerek Cuma akşamı, 68.000 puanın hemen altında, 67.937 puandan kapandı. Hafta boyu TL fonlama maliyetinde yaşanan düşüş ve Merkez Bankası'nın kısa vadeli faizleri düşük tutacağı beklentisi tahvil-bono piyasasında faizleri aşağı yönlü desteklerken döviz piyasasında Euro/Dolar 1,273 seviyesinde işlem gördü, Dolar haftayı 1,80 TL, Euro ise 2,2902 TL seviyesinde kapattı. Tahvil-bono piyasasında gösterge faiz, Cuma akşamı, %7,35 bileşik seviyesinde kapandı.

Emtialar ve Petrol

Geçtiğimiz hafta küresel emtia fiyatları karışık bir görünüm çizerken altın ve baz metaller yükseldi, ham petrol ve gıda hammaddeleri ise genellikle düşüşler yaşadı. 19 emtianın sepet endeksi, Thomson Jefferies/Reuters CRB hafta boyu binde 7 oranında yükseldi. Brent ham petrolü, hafta boyu binde 3 kadar düşüşle Cuma akşamı Londra'da \$114,25 varil fiyatından kapanırken New York WTI hafif ham petrol binde 1 haftalık düşüşle haftayı \$96,42 varil fiyatından kapattı. Bu sabah, uzakdoğu piyasalarında, Brent ham petrolü binde 2,5 kadar bir artışla açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago

Geçtiğimiz hafta tarım emtiaları da karışık bir görünüm çizerken buğday yükseldi, mısır ve soya kompleksi kar satışlarıyla kısıtlı düşüşler yaşadı. Piyasalarda geçen hafta gözler, büyük oranda, bu hafta Çarşamba

günü yayınlanacak aylık USDA raporuna çevrilmişti. Chicago vadeli işlemler borsası CME’de geçtiğimiz hafta soya yağı haftalık binde 6,2 (\$7,72/mt) düşüş yaşarken fasülye %1,9 kadar gerileyerek Cuma akşamı yakın kontratta 1.731,6 cent/bu fiyatından kapandı, küspe ton başına \$5,50 kadar değer kaybıyla \$531,60/ton fiyatına geriledi. Mısır geçtiğimiz hafta boyu ton başına \$3 kadar düşerken buğday \$5,36/ton fiyat artışı yaşadı.

Palm Yağları

Geçtiğimiz hafta palm yağları yine gevşek seyrederken Malezya palm yağı stoklarının son 9 aydaki en yüksek seviyesine çıkarak, %4,5 aylık artışla, 2,09 milyon ton seviyesine geldiği açıklandı. Öte yandan geçtiğimiz hafta Perşembe günü Singapur’daki Global Commodities konferansında konuşan piyasa analisti Dorab Mistry, palm yağı fiyatları için sağlamlık beklememnin zor olduğunu söylerken Endonezya palm yağı stoklarının “gizli” stoklarla 4 milyon tona ulaştığını savundu. Öte yandan nakit piyasasında RBD Palm yağı Cuma akşamı \$975/mt seviyesinde kote edilirken RBD Palm Olein, \$980/mt FOB Malezya limanları seviyesinden teklif edildi. Bu sabah Kuala Lumpur BMD borsasında benchmark Kasım ayı ham palm yağı kontratı Cuma akşamına göre 9 ringgit düşüşle 2.918 puan seviyesinde seyreliyordu.

Kanola Kompleksi

Geçtiğimiz hafta kanola kompleksi genellikle yatay seyrederken Paris ICE Euronext Liffe borsasında Kasım ayı kolza tohumu kontratı, Cuma akşamı bir önceki hafta ile aynı, €517,25/mt fiyatından kapandı. Karadeniz piyasasında FOB kanola tohumu fiyatı geçtiğimiz hafta ton başına \$5/mt kadar bir artış yaşarken Türkiye’ye teklifler \$625-630/mt FOB Karadeniz, limanları seviyesinde yer aldı. Kuzeydoğu Avrupa limanları teslim ham kanola yağı ise haftalık binde 9 gibi bir fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı \$1.290/mt FOB fiyatından kote edildi.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta boyu ayçiçek kompleksinde ticaret genellikle hareketsiz seyrederken ham ayçiçek yağı fiyatları hem Güney Amerika’da hem de Karadeniz’de yükselmeye devam etti. FOB Arjantin ham ayçiçek yağı geçtiğimiz hafta ton başına \$20 artışla \$1.245/mt FOB fiyattan kote edilirken Karadeniz limanları teslim ham ayçiçek yağı \$15/mt haftalık artışla \$1.250/mt fiyatından teklif edildi. Karadeniz piyasasında ayçiçek tohumu fiyatları geçtiğimiz hafta yine artarken Marmara limanları teslim fiyat, \$700/mt seviyesine yükseldi.

İç Piyasa

Geçtiğimiz hafta Trakya’da hasat Malkara-Hayrabolu-Keşan üçgeni ve Çatalca, Çorlu, Silivri hattında tüm hızıyla sürerken diğer bölgelerde büyük ölçüde hızını kaybetti. Sanayi tarafında, düşük verimlilik ve depoya kalkan miktarlarla, mal gelişinde sıkıntı gözlenirken, yaşanan fiyat kaosu ve düzensiz mal akışı ile Trakya’da bu sezon ne çiftçinin, ne tüccarın, ne de sanayicinin hasattan memnun olmadıklarını gözlemliyoruz. Bu aşamada, Trakya ayçiçek tohumu rekoltesi tahminimizi 400.000 ton, toplam rekolteyi ise 850-875.000 ton olarak aşağı düzeltiyoruz. Geçtiğimiz hafta Trakya’da fabrika teslim ayçiçek tohumu fiyatı ithal çekirdek maliyetinin üstüne tırmanırken bir kaç gün içerisinde ithal gemilerin varışıyla birlikte fiyatların bir nebze gerileyeceği fikrindeyiz. İçeride ham ayçiçek yağı artan tohum maliyetine paralel olarak 3.200 TL seviyesinin üstüne çıkarken küspeler sağlamlığını korudu.

Geçtiğimiz hafta Çarşamba günü, Bitkisel Yağ Sanayicileri Derneği’nin düzenlediği, “Yağlı Tohumlu Bitkiler ve Bitkisel Yağlar Konferansı” için sektör İstanbul’da bir araya geldi. Toplantıda bir sunum yapan Trakya Birlik, toplam 140.000 ton alıma ulaştıklarını belirtirken Trakya ayçiçek rekoltesini 400-475.000 ton, toplam rekolteyi ise 950-1.000.000 ton olarak tahmin etti.

Bu ve tüm geçmiş raporlarımızı, web sitemiz www.agripro.com.tr “Piyasa Raporları” bölümünden okuyabilir ve bilgisayarınıza indirebilirsiniz.

Fiyat Kotasyonları

7 Temmuz 2012, Cuma akşamı gördüğümüz endikatif fiyatlar:

İthal:

- Ayçiçek Tohumu - CIF Marmara - \$ 700
- Kanola Tohumu - CIF Marmara - \$ 665
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - \$ 700
- G. Amerika Soya Fasülyesi - CIF TR - \$ 670
- RBD Palm Yağı - CIF TR \$ 1.030
- RBD Palm Olein - CIF TR \$ 1.035
- RBD Palm Stearin - CIF TR \$ 960
- Karadeniz menşeli Ham Ayçiçek Yağı - CIF Marmara/Mersin - \$ 1.280/\$ 1.290
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - CIF TR - \$ 1.320
- AB menşeli non-GMO Ham Degam Mısırozü yağı - CIF TR - \$ 1.470
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - \$ 3.040
- 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - \$ 385
- 48 protein G. Amerika menşeli soya küspesi - \$ 665

İç Piyasa:

- Ayçiçek Tohumu (40 bazlı) - Trakya fabrika teslim - 1.580 TL
- Ayçiçek Tohumu (40 bazlı) - Konya teslim - 1.530 TL
- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Çukurova teslim - 3.200 TL
- Ham Kanola Yağı - Trakya/Ege/Çukurova teslim - \$ 1.500
- Ham Soya Yağı - Ege/Çukurova teslim - \$ 1.356/\$ 1.360
- Ham Mısır Yağı - Güney Marmara teslim - 3.280 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Çukurova teslim - 2.450 TL
- Ham Fındık Yağı - Afyon teslim - 5.200 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 4.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 5.500-5.800 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) - 4.500-4.700 TL
- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 620 TL/ 650 TL/ 650 TL
- Kanola küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - \$ 395
- Soya Küspesi (%47 protein) - Bandırma/Ege/Çukurova teslim - \$ 750
- Pamuk küspesi - Ege/Çukurova -

AgriPro Limited

© Copyright 2012 AgriPro Tarım Danışmanlık Ticaret Ltd. Şti.

Bu bilgi servisi yalnızca gönderilen kişiye özeldir, basılı veya elektronik olarak dağıtılamaz. Bu hizmetle verilen bilgi, haber, fiyat ve analizlerin güvenilir olduğuna inanılmaktadır. Ancak, verdiğimiz bilgi, görüş ve fiyatların doğruluğu ve/veya herhangi bir ticari sözleşmeye referans olarak alınması konusunda sorumluluk kabul edilemez.

Tel 0212 236 0345 Faks 0212 236 0385 email info@agripro.com.tr web www.agripro.com.tr